

Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / abril de 2022

Plano Previdencial BD



Cenário Econômico

No mês de abril o governo chinês intensificou a continuidade da estratégia "covid zero", o que, além de reduzir a perspectiva de crescimento econômico, intensificou os problemas de oferta e as pressões inflacionárias globais. Além disso, a escalada nas tensões entre Rússia e Ucrânia também corroboram para um cenário prospectivo de alta nos preços, especialmente de alimentos e combustíveis.

No Brasil, os efeitos do cenário de commodities em alta seguem latentes na economia brasileira, cujo efeitos positivos seguem aparecendo na arrecadação federal e na balança comercial. A inflação ao consumidor mantém-se persistente, o que se tornou improvável que o Copom consiga encerrar o ciclo de aperto monetário em sua próxima reunião.

Resultados das Estratégias de Investimentos

Renda Fixa

O Plano apresentou um resultado de 1,60% no mês, sendo superior a Taxa SELIC do período em 193%, que fechou em 0,83%. O bom desempenho é ocasionado pelas alocações em Títulos Públicos (NTN-B), título privado (Debênture), além dos rendimentos dos fundos exclusivos Darwin Liquidez Caixa.

Estruturados (FIP's e Multimercado)

A carteira do segmento de investimentos estruturados da DESBAN é composta parte por FIP's - Fundos de Investimento em Participações que apresentaram no consolidado do mês um retorno negativo de 0,28%. A outra parte é composta pelo Fundo Exclusivo de Multimercados que no mês apresentou retorno positivo de 0,76%.

A estratégia de investimentos estruturados apresentou uma rentabilidade consolidada no mês foi positiva em 0,15%. A DESBAN informa que essas estratégias possuem foco em longo prazo.

Imobiliário

No consolidado do segmento no mês apresentou uma rentabilidade de 0,42%. Durante o mês de março iniciou-se o processo para seleção do Gestor do LifeParking, entre as propostas recebidas e analisadas foi aprovado pela diretoria a renovação com a Pare Bem por apresentar o melhor preço. O Aditamento do contrato iniciará em 01/05/2022 e seu término será em 30/04/2027.

Renda Variável

O Ibovespa, que vinha de uma sequência de meses positivos, sofreu forte revés no mês de abril, seguindo a mesma direção das bolsas mundiais, e registrou uma queda de 10,10% em reais e de 14% em dólar. As preocupações que assolam os mercados globais não pouparam a bolsa brasileira, que teve um fluxo negativo de investimentos de estrangeiros no mês.

Em decorrência deste cenário o Fundo Exclusivo de Renda Variável da Desban teve sua rentabilidade negativa em 8,04% no mês. O Fundo investe, conforme estratégia do gestor em Renda Variável Brasil e em Renda Variável Global (ativos atrelados ao dólar). No mês o fundo se defendeu melhor que o Ibovespa, justificado pela sua estratégia diversificada.

Resaltamos que a Desban junto com seus gestores realiza uma gestão ativa e prudential, com foco no longo prazo.

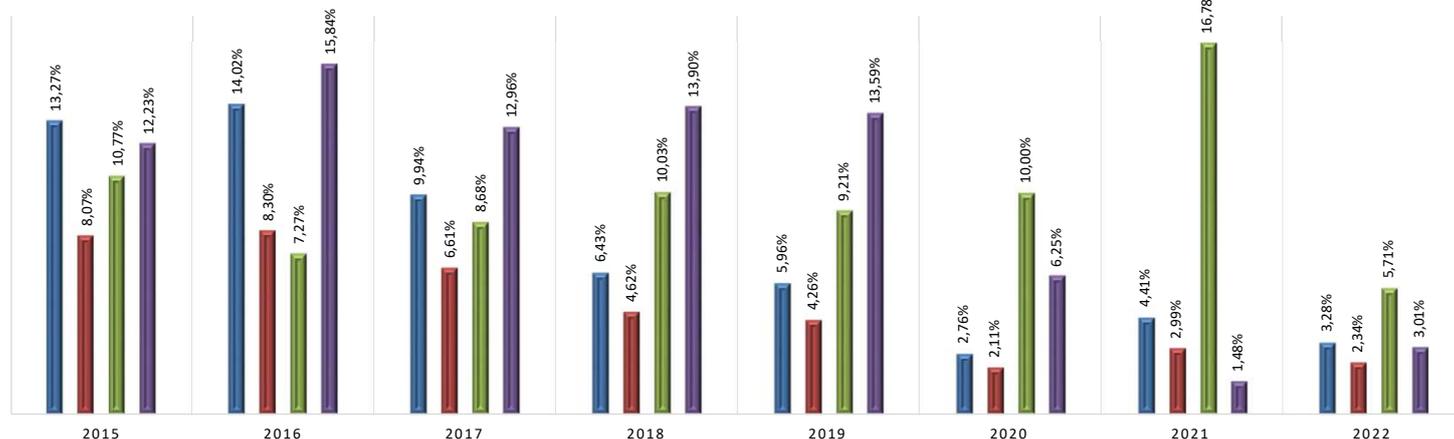
Operações com Participantes

No consolidado do segmento o mês apresentou uma rentabilidade de 1,83% abaixo do seu índice de referência (IPCA+9,25% a.a.) que apresentou 2,37%.

A DESBAN informa que essa estratégia possui foco em longo prazo e, portanto, a consistência de retorno positivo tende a ser vista com o passar do tempo.

Rentabilidade Ano a Ano

Índice SELIC Poupança Meta Atuarial Plano BD

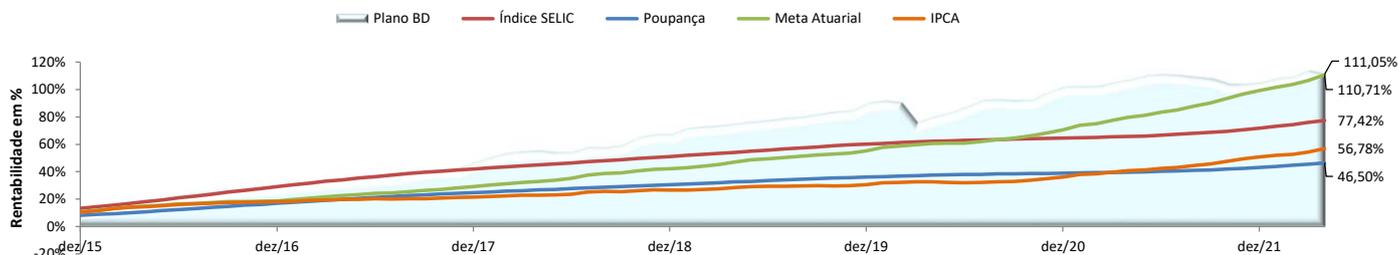


Resultado dos Investimentos Informativo de Rentabilidade / abril de 2022

Plano Previdencial BD



Rentabilidade Acumulada



Rentabilidade Acumulada por Segmento

Segmento	Mês Atual	No Ano	12 meses	24 meses
Renda Fixa	1,60	5,61	15,73	28,85
Renda Variável	-8,04	-3,17	-15,94	22,57
Estruturados	0,15	4,32	-3,62	-2,49
Exterior	-	-	-	-
Imobiliário	0,42	1,80	7,09	-12,14
Operações com Participantes	1,83	7,38	22,03	43,24
Plano BD	-1,20	3,01	1,99	17,25
Meta Atuarial	2,05	5,71	17,25	31,23
IBX	-10,11	3,27	-10,15	35,89

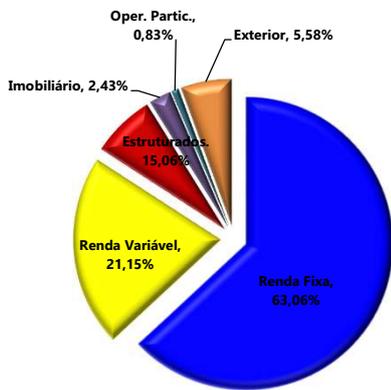
Rentabilidade Acumulada em Diferentes Períodos

Período	Plano (%)	Meta Atuarial*	% da Meta
Mês atual	-1,20	2,05	-58,53
No Ano	3,01	5,71	52,76
Últimos 12 meses	1,99	17,25	11,56
Últimos 24 meses	17,25	31,23	55,22
Últimos 36 meses	20,52	43,25	47,44
Últimos 48 meses	35,63	58,38	61,02
Últimos 60 meses	56,83	71,97	78,95
Desde Jan/2015	111,05	110,71	100,31

Obs.: *Meta Atuarial em 2016: IPCA+5,72%a.a.; Meta Atuarial em 2017: IPCA+5,72%a.a.; Meta Atuarial em 2018: IPCA+5,75%a.a.; Meta Atuarial em 2019: IPCA+5,75%a.a.; Meta Atuarial em 2020: IPCA+5,45%a.a.; Meta Atuarial em 2021: IPCA+5,45%a.a.; Meta Atuarial em 2022: IPCA+5,16%a.a.

Composição dos Investimentos

Composição por Segmento*

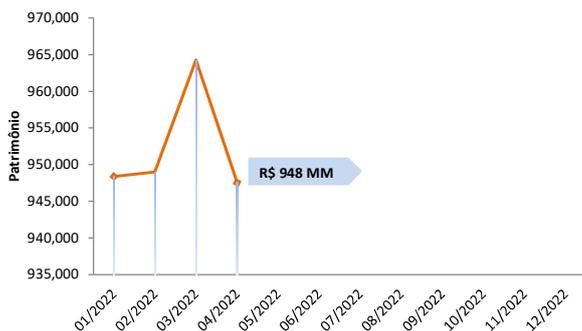


* Os dados informados da composição por segmento contempla as informações do Relatório de Compliance fechado do mês anterior da Consultoria Aditus.

Composição Carteira por Ativos

Ativos	Valor	% PL	Rent. Mês	Rent. Acum. Ano
NTN-B	496.383.657,25	52,39%	1,81%	6,01%
Debênture	4.977.828,38	0,53%	-6,48%	-2,65%
FIDC Saneago	839.571,08	0,09%	1,46%	6,30%
Darwin Liquidez FIC FIM CP	14.678.217,96	1,55%	0,81%	3,33%
Darwin Caixa FIC FIM CP	61.141.925,89	6,45%	0,82%	3,78%
Darwin Seleção FIC FIA	240.987.259,64	25,43%	-8,04%	-3,16%
Darwin Evolução FIC FIM	40.341.216,95	4,26%	0,76%	2,88%
FIP Lacan Florestal	9.153.724,94	0,97%	-0,07%	12,80%
Kinea FIP Multiestratégia	10.019.883,81	1,06%	-1,00%	28,17%
FIP Patria Real State II	892.274,53	0,09%	-4,28%	-7,87%
FIP Patria Real State III	2.595.151,88	0,27%	-5,33%	-2,24%
FIP BTG Infraestrutura	6.333.416,98	0,67%	-0,06%	0,00%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	15.090.786,55	1,59%	0,18%	0,00%
FIP Minas Gerais	9.718.984,02	1,03%	1,19%	0,00%
FIP Malbec	(0,22)	0,00%	0,00%	0,00%
FIQ FIP Neo Mezanino III	3.960.787,87	0,42%	-0,11%	1,13%
Oper. Participantes	7.938.516,36	0,84%	1,83%	7,38%
Imóveis	22.483.047,23	2,37%	0,42%	1,80%
Total Plano	947.536.251,10	100,00%	-1,20%	3,01%

Evolução dos Investimentos do Plano no Ano



Limites de Alocação por Segmento de Aplicação - PI/2022

